

Roctool SA

Rapport de gestion 2020



A. Attestation de la personne responsable

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables, et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et que le rapport de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée. »

Mathieu Boulanger, Directeur Général Roctool



B. Introduction

Chers actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport de gestion sur les comptes sociaux 2020 de la société Roctool SA (ci-après la « Société ») durant l'exercice écoulé, établi par votre Conseil d'administration en exécution des prescriptions légales et réglementaires.

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires sera convoquée, conformément aux dispositions légales et réglementaires, afin de vous demander de bien vouloir approuver les comptes sociaux et de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice clos à la date du 31 décembre 2020.

Les rapports de vos Commissaires aux comptes, ceux de votre Conseil d'administration, l'inventaire et les comptes de l'exercice, et plus généralement l'ensemble des documents et renseignements énumérés par les articles L 225-115 et R 225-83 du Code de commerce, ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux. Les convocations prescrites ont été régulièrement effectuées.

Nous vous informons que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que ceux de l'exercice précédent.



C. Sommaire

| | |
|--|----|
| A. Attestation de la personne responsable..... | 2 |
| B. Introduction..... | 3 |
| C. Sommaire..... | 4 |
| D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2020 | 5 |
| E. Comptes sociaux annuels..... | 14 |



D. Rapport de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31/12/2020

| | |
|---|----|
| 1. Activité..... | 6 |
| 1.1. Les faits marquants de l'exercice | 6 |
| 1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice | 6 |
| 1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir | 6 |
| 1.4. Activité de la société en matière de recherche et développement | 7 |
| 1.5. Activité des filiales | 7 |
| 2. Commentaires sur les comptes et les résultats..... | 7 |
| 2.1. Présentation des comptes annuels – affectation | 7 |
| 2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés | 8 |
| 2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions | 8 |
| 2.4. Composition du capital | 9 |
| 2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants | 9 |
| 2.6. Participation des salariés au capital | 9 |
| 2.7. Dépenses non déductibles fiscalement | 9 |
| 2.8. Information sur les délais de paiement | 9 |
| 2.9. Jetons de présence | 10 |
| 2.10. Commissaires Aux Comptes..... | 10 |
| 2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices | 10 |
| 2.12. Principaux risques et incertitudes | 10 |
| 2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise | 11 |

1. Activité

1.1. Les faits marquants de l'exercice

L'année 2020 a été évidemment marquée par la crise sanitaire et économique internationale avec deux semestres assez différents, en termes de résultats et activités.

Face à une crise sans précédents, le 1^{er} semestre a été marqué par la restructuration du groupe ainsi que par une solidification de notre position financière. Malgré un bon carnet de commande en début d'année 2020, la crise internationale et un contexte économique fortement incertain ont donné un coup d'arrêt à notre activité du S1 qui a enregistré une diminution du chiffre d'affaires de 29%. Face à cette crise, nous avons :

- ✖ D'une part, entamé une restructuration du groupe immédiate avec 5 mesures de réduction de coût opérationnels sur 3 continents (Asie, Amérique du Nord et Europe), effectives dès 2020 et représentant environ 1,4m€ d'économies sur base annuelle :
 - Réorganisation des équipes avec consolidation de certaines activités,
 - Transfert cellule de démonstration USA à un partenaire de choix,
 - Réduction labo Chine avec mise en place de partenaires locaux,
 - Fermeture filiale allemande avec conservation d'un program manager local,
 - Réduction significative des budgets déplacements et marketing.
- ✖ D'autre part, conforté notre position financière à court terme avec :
 - Une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (1 BSA/action, 2 BSA pour souscrire une nouvelle action à 3€), permettant de réaliser dès le 1^{er} trimestre une augmentation de capital de 1,9 M€ (pour rappel, représentant environ 1/3 du total des BSA attribués),
 - Un financement via le prêt garanti par l'Etat d'1,8m€ auprès de BPI France et nos 4 partenaires bancaires.

Le 2^{ème} semestre 2020 a montré un visage complètement différent.

Les restrictions de voyage intracommunautaires et internationaux ont été un véritable défi pour soutenir le déploiement de la technologie auprès de nos clients internationaux mais nos implantations locales et la multiplication du support technique à distance nous ont permis de répondre présents.

Face à l'annulation successive de tous les salons professionnels, nous avons mis en place des webinaires – avec des démonstrations en direct vidéo de notre technologies – soit sur des thématiques techniques et ouverts au grand public soit dédiés à un client/prospect particulier : avec un nombre de participants conséquent, ces webinaires nous ont permis de maintenir le contact avec nos clients et partenaires.

Dans un contexte économique incertain, notre stratégie « marque » nous a conforté avec un maintien du travail avec les donneurs d'ordre avec, entre autres, la signature d'un contrat d'innovation avec Decathlon.

Grâce à tous ces efforts, notre activité a pu rebondir et représenter une croissance de 70% du chiffre d'affaires consolidé comparé au 1^{er} semestre et ainsi limitant la diminution du chiffre d'affaires annuel à 29%.

1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

1.3. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

L'épidémie de coronavirus actuelle a pour conséquence, pour la Société comme pour ses clients (actuels et potentiels) et fournisseurs, la fermeture de certaines zones d'activité, des modifications dans les niveaux de production, de consommation, de transports et déplacements habituels, dans différentes régions. Compte tenu de l'incertitude sur l'évolution



de la situation, la Société n'est pas en mesure de communiquer, à date, sur des objectifs pour l'année 2021.

La société continue ses efforts commerciaux et, même si les restrictions sur les voyages intracommunautaires et en particulier internationaux - ainsi que l'annulation de la quasi-totalité des salons professionnels - rendent la prospection commerciale difficile, une série d'initiatives tels que des Webinars techniques permettent de maintenir le contact avec nos clients et prospects.

1.4. Activité de la société en matière de recherche et développement

Nous poursuivons nos efforts en recherche et innovation, au cœur du savoir-faire du groupe. En particulier, nous avons signé un accord pour la mise à disposition (au Q1 2021) d'une machine de gravure laser au siège en Savoie. La gravure laser est de plus en plus un élément déterminant dans la qualification par les donneurs d'ordre des pièces sans peinture et Roctool permet d'améliorer significativement l'utilisation de cette technologie : nous sommes donc confiant que ce développement conjoint avec un leader de la gravure laser nous permettra d'agrandir significativement le nombre d'opportunités de vente de la technologie Roctool.

1.5. Activité des filiales

Nous vous invitons à vous référer au rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2020 pour une description de l'activité des filiales de Roctool.

2. Commentaires sur les comptes et les résultats

2.1. Présentation des comptes annuels – affectation

Le chiffre d'affaires de la Société s'est établi à 4,8m€, en recul de 29% par rapport à l'année 2019.

Les autres produits d'exploitation s'attestent à 0,3m€, avec un total de produits d'exploitation atteignant 5,0m€.

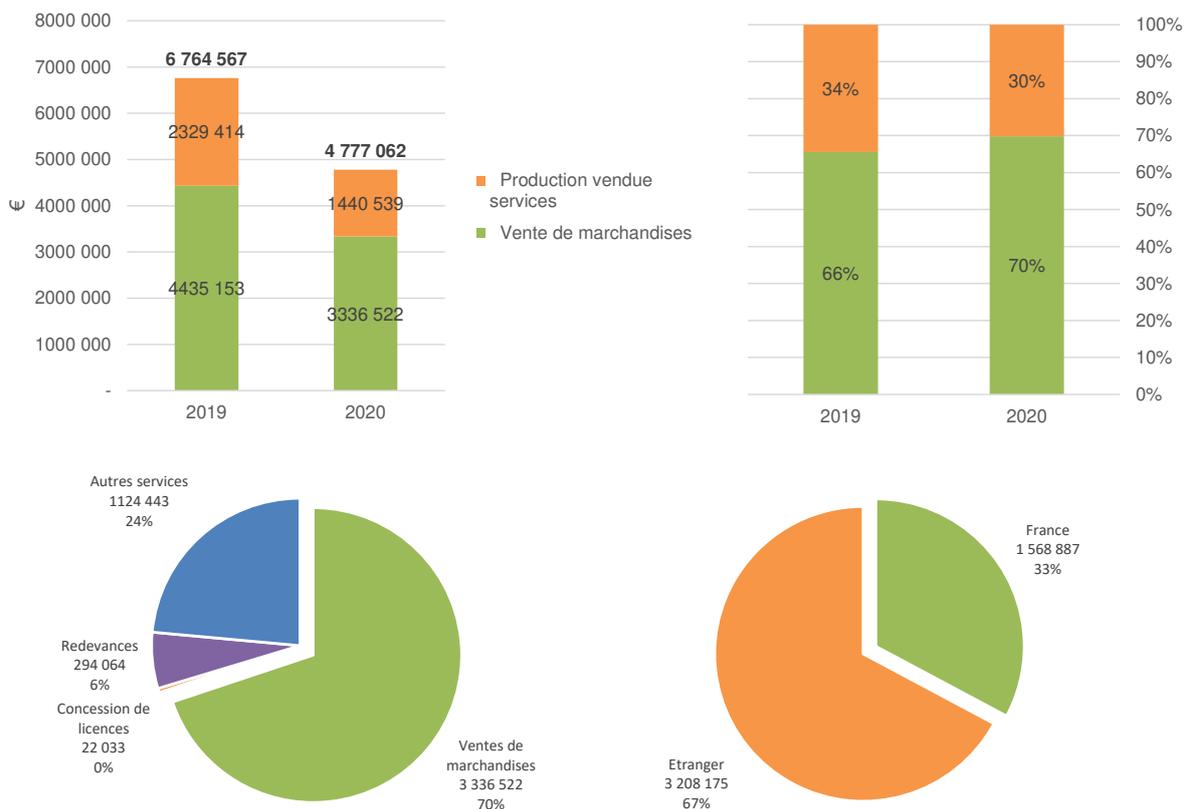
Malgré la forte baisse des charges d'exploitation (-20% vs 2019), le résultat d'exploitation représente une perte de 1,2m€ (par rapport à une perte de 0,6m€ en 2019).

Le résultat financier représente une perte de 2,5m€, essentiellement liée à des provisions exceptionnelles sur les titres et avances de trésorerie aux filiales de la Société : compte tenu des pertes du groupe dans son ensemble nous avons choisi de refléter l'incapacité des filiales à rembourser partiellement ces avances à court et moyen terme.

Avec un résultat exceptionnel non significatif, la perte nette de la Société au titre de l'année 2020 s'est établi à 3,6m€ (par rapport à une perte de 4,2m € en 2019).

Chiffre d'affaires

Les ventes de marchandises constituent 70% (3,3m€) du chiffre d'affaires 2020, suivies par les prestations de services (30%, 1,4m€).



67% (3,2m€) du chiffre d'affaires 2020 a été réalisé à l'export.

Situation financière

Au 31/12/2020 la Société a terminé l'année avec une trésorerie disponible de 1,15m€, une dette financière de 3,0m€ et des capitaux propres de 4,0m€.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter, conformément à la loi et aux statuts, le résultat de l'exercice, soit une perte de 3 571 387 €, au compte « Report à nouveau » qui présenterait un solde débiteur d'un montant de 14 785 685 €.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

2.2. Prise de participation dans des sociétés ayant leur siège social en France ou prise de contrôle de telles sociétés

Néant.

2.3. Informations sur les opérations de la société effectuées sur ses propres actions

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 25 juin 2019 a autorisé, conformément aux articles L.225-209 et suivants du Code de commerce, votre Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à faire racheter par la Société ses propres actions en vue de favoriser la liquidité des titres de la Société par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement agissant en toute indépendance au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'Association française des marchés financiers (AMAFI).



Pour rappel, au cours de l'année 2020, 48 383 actions Roctool ont été acquises et 42 870 actions Roctool ont été vendues : au 31 décembre 2020, la Société détenait 19 000 de ses propres actions.

2.4. Composition du capital

L'identité des personnes détenant, au nominatif ou au porteur, à la connaissance de la Société, au 31 décembre 2020, plus de 5%, de 10%, de 15%, de 20%, de 25%, de 33,33%, de 50%, de 66,66%, de 90% ou 95% du capital social ou des droits de vote aux Assemblées Générales, est :

| | |
|-------------------|-----|
| NextStage AM | 48% |
| Trocadero 2015 LP | 10% |
| Flex | 8% |
| Siparex / Phoebus | 8% |
| Troismer | 5% |

2.5. Informations relatives aux opérations sur titres effectuées par les dirigeants

Conformément aux dispositions de l'article L. 621-18-2 du code monétaire et financier, les opérations sur titres effectuées par les dirigeants ont été portées à la connaissance de la direction de la Société, publiées sur le site internet de la Société et déposées auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

À titre d'information, il n'y a pas eu d'opérations sur titres effectuées par les dirigeants au cours de l'année 2020 dont le montant cumulé (par dirigeant) excéderait le seuil déclaratif de 20 000 euros par année civile.

2.6. Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous informons qu'au 31 décembre 2020, les salariés détiennent 2% du capital de la société.

2.7. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous demanderons de vous prononcer sur le montant des dépenses exclues des charges déductibles de l'assiette de l'impôt sur les sociétés, en vertu de l'article 39-4 dudit Code, s'élevant à la somme de 23 694 €.

2.8. Information sur les délais de paiement

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D 441-4 du Code de commerce, nous vous informons que la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients est la suivante :

| | Article D. 44 I.-1°: Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | | Article D. 44 I.-1°: Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | |
|--|--|--------------|---------------|---------------|------------------|--------------------------|---|--------------|---------------|---------------|------------------|--------------------------|
| | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | 0 jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranche de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | | | | | | 41 | | | | | | 43 |
| Montant total des factures concernées TTC | 21 904,92 | 290 807,87 | 20 445,51 | 0,00 | 6 635,09 | 317 888,47 | 43 800,00 | 99 419,10 | 10 402,00 | 128 755,00 | 679 979,46 | 918 555,56 |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC | 0,63% | 8,31% | 0,58% | 0,00% | 0,19% | 9,71% | | | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC | | | | | | | 0,86% | 1,95% | 0,20% | 2,53% | 13,36% | 18,90% |
| (B) Factures exclues du (A) relative à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre des factures | | | | | | 0 | | | | | | 0 |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce) | | | | | | | | | | | | |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement | | | | | | Délais légaux : 30 jours | | | | | | Délais légaux : 30 jours |

2.9. Jetons de présence

Néant.

2.10. Commissaires Aux Comptes

| Nom | Adresse | Qualité | Date de nomination | Date de fin de mandat |
|---|--|--------------------------------------|--------------------|---|
| Crowe Awens, représentée par M. Romuald Colas | 14 quai du Commerce, 69009 Lyon | Commissaire Aux Comptes titulaire | 25/06/2019 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2024 |
| S3C Gestion, représentée par M. Bruno Debrun | 139 rue des Fayettees, 69655 Villefranche | Co-Commissaire Aux Comptes titulaire | 25/06/2015 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020 |
| M. Gildas Tollet | 598 Boulevard Albert Camus, 69400 Villefranche | Co-Commissaire Aux Comptes suppléant | 25/06/2015 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020 |

2.11. Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices. A titre d'information les résultats des cinq derniers exercices sont les suivants :

| Nature des Indications / Périodes | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Durée de l'exercice | 12 mois |
| I – Situation financière en fin d'exercice | | | | | |
| a) Capital social | 904 965 | 780 551 | 780 551 | 670 076 | 500 076 |
| b) Nombre d'actions émises | 4 524 827 | 3 902 753 | 3 902 753 | 3 350 382 | 2 500 382 |
| c) Nombre d'obligations convertibles en actions | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 500 |
| II – Résultat global des opérations effectives | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires hors taxes | 4 777 062 | 6 764 567 | 7 376 421 | 7 574 553 | 6 481 447 |
| b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions | -681 950 | 192 499 | 271 182 | 209 318 | 875 696 |
| c) Impôt sur les bénéfices | -102 532 | -162 793 | -227 450 | -318 302 | -374 476 |
| d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions | -579 418 | 355 292 | 498 632 | 527 620 | 1 250 172 |
| e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions | -3 571 387 | -4 180 597 | -2 283 467 | -351 168 | 625 190 |
| f) Montants des bénéfices distribués | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Participation des salariés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III – Résultat des opérations réduit à une seule action | | | | | |
| a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions | -0,13 | 0,09 | 0,13 | 0,16 | 0,50 |
| b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions | -0,79 | -1,07 | -0,59 | -0,10 | 0,25 |
| c) Dividende versé à chaque action | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV – Personnel : | | | | | |
| a) Nombre de salariés | 29 | 30 | 40 | 40 | 35 |
| b) Montant de la masse salariale | 1 593 129 | 1 591 164 | 1 639 174 | 1 707 803 | 1 355 280 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux | 786 404 | 732 441 | 747 586 | 741 472 | 560 893 |

2.12. Principaux risques et incertitudes

Les risques auxquels Roctool doit faire face n'ont pas évolué significativement par rapport à ceux décrits dans le rapport publié lors de l'introduction sur le marché Alternext en novembre 2013 (chapitre 4).

Néanmoins, le contexte de crise sanitaire et économique international ralentit l'exécution des projets en cours ainsi que la visibilité sur les opportunités à venir : il est à date toujours impossible d'évaluer l'impact de cette crise sur les deux prochaines années et en particulier concernant la possibilité de voyager dans nos pays porteurs pour prospecter et installer la technologie.

Les réserves de liquidité existantes et ainsi que l'exercice des bons de souscription d'actions 2020 pas encore exercés à date permettent à Roctool de financer ses activités opérationnelles.

Le chiffre d'affaires est de moins en moins concentrés autour de quelques clients ce qui tend à réduire les risques.

2.13. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Informations concernant les administrateurs

La liste des mandats et fonctions exercés par les personnes ayant ou ayant eu la qualité de mandataire social sur l'exercice est présentée ci-après :

| Nom | Mandat | Date de nomination / renouvellement | Date de fin de mandat | Autres fonctions dans la société | Mandats et/ou autres fonctions dans d'autres sociétés |
|---|---------------------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|
| Jean-Marie Deméautis | Président | 22/06/2016 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021 | Consultant | Néant |
| Mathieu Boulanger | Administrateur | 22/06/2016 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021 | Directeur Général | Président Roctool Inc |
| José Feigenblum | Administrateur | 22/06/2016 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021 | Directeur Technique | - Directeur Roctool Taiwan Ltd - Directeur Roctool Technology Shanghai Co. Ltd - Directeur Roctool Technology (Shanghai) |
| Flextronics, représentée par M. Jean-François Zoeller | Administrateur | 04/11/2015 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2020 | Néant | - Chairman of the Board at Flextronics International Ostersund AB - Chairman of the Board at Flextronics Ostersund AB - Director at Flex Solutions Nordic AB - Director at Flextronics (Israel) Ltd. - Director at Flextronics Beerse N.V. - Director at Flextronics Holding Finland Oy - Director at FLEXTRONICS HOLDING FRANCE SAS - Director at Flextronics ODM Finland Oy - Director at Flextronics România S.R.L. - Director at Solectron France SAS - Director at Swedform Enclosure Systems AB - Director A at Flextronics ODM Luxembourg S.A. - Managing Director at Flex International s.r.o. - Managing Director at Flextronics Design, s.r.o. - Managing Director at Flextronics Sávár Logistics Korlátolt Felelősségű ársaság - Managing Director at Flextronics Vagyonkezelő és Befektetési Korlátolt Felelősségű Társaság - Managing Director at Flextronics Verwaltungs GmbH - Managing Director at Multilayer Technology Geschäftsführungs GmbH - Supervisory Board at Flextronics International Termelő és Szolgáltató Vámszabaderületi Korlátolt Felelősségű Társaság - Supervisory Board Member at Flextronics International Gesellschaft m.b.H. - Managing Director at Flextronics International Cork B.V. - Director at ThermoMend B.V. |
| Trocadero 2015 LP, représentée par M. David Tate | Administrateur | 22/06/2016 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2021 | Néant | - Board member at Tempo Capital Partners LLP - Board member at Tempo Secondary Limited - Board member at Silverwood Capital Limited - Board member at Neteven SA - Board member at Wyplay SAS |
| NextStage AM, représentée par M. Vincent Bazi | Administrateur | 27/06/2017 | AGO appelée à se prononcer sur les comptes clos le 31/12/2022 | Néant | - Associé Gérant et membre du Comité Exécutif NextStage AM - Vice Président et membre du Conseil de Surveillance chez Blue Linéa et Néolife - membre CS Roctool - Administrateur chez : Les Toques Blanches du Monde, Makheia, O2i, Antevenio, Association of International Wealth Managers (AIWM) - Président chez : Financière Saint Siffrein, Financière du Portelleux, Actis Capital, World Pension Council (WPC), Association des Professionnels de l'Investissement (API) |
| Nicola Gobbo | Directeur Général Délégué | 01/04/2018 | - | - | Directeur Roctool GmbH |

Conventions règlementées

Il vous appartiendra d'approuver dans tous ses termes le rapport spécial du Commissaire aux comptes relatif aux conventions entrant dans le champ d'application de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions suivantes ont été autorisées au cours de l'exercice écoulé :

- Le contrat de conseil entre Jean-Marie Deméautis et la Société, d'une durée de 12 mois jusqu'au 31/12/2020, approuvé par le Conseil d'administration du 31 mars 2020.

Le Conseil d'administration rappelle que les conventions – toujours en cours – suivantes ont été autorisées au cours des exercices antérieurs à 2020 :

- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - cash management agreement ») qui gère les flux de trésorerie intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Le contrat (« 20180101 Roctool Group - master intercompany services agreement ») qui gère la refacturation des activités de support (e.g. comptabilité, adv, logistique) intragroupe, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018 ;
- ✖ Les contrats (« 20180531 Roctool SA - Roctool XXX operational activities agreement », un avec chaque filiale) qui gèrent les activités opérationnelles entre la maison mère Roctool SA et chaque filiale, approuvé par le Conseil d'administration du 25 septembre 2018.
- ✖ Conventions tripartites entre Roctool SA, Roctool Inc, et les clients finaux (Vaupell et Dekko) autorisant à Roctool Inc l'utilisation de la technologie Roctool (signées le 17 et 22 février 2016 respectivement), approuvées par le Conseil d'administration du 26 avril 2016 ;
- ✖ Contrat de licence (du 4 juin 2014) et avenants successifs (21 avril 2015 et 2 septembre 2015) entre Roctool SA et Flextronics, approuvés par le Conseil d'administration du 26 avril 2016.

Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital

| Date AG | Délégation | Plafonds maximum des opérations* | Validité | Etat d'utilisation |
|--------------------------------------|--|--|---|--|
| 14/05/2018 7ème résolution (1) | Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires | Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution | Jusqu'au 13/07/2020 inclus | Délégation non utilisée |
| 14/05/2018 8ème résolution | Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'une offre à un cercle restreint d'investisseurs ou d'investisseurs qualifiés visée au paragraphe II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier | Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution | Jusqu'au 13/07/2020 inclus | Délégation non utilisée |
| 14/05/2018 9ème résolution (1) | Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes répondant à des caractéristiques déterminées | Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution | Jusqu'au 13/11/2019 inclus | Délégation utilisée partiellement par le Conseil d'administration du 29/06/2018 (augmentation de capital de 110 474,2 euros) |
| 14/05/2018 10ème résolution | Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires et/ou de titres de créances et/ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par offre au public | Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution Titres de créance : 6 000 000 euros dans la limite du plafond global visé à la 12ème résolution | Jusqu'au 13/07/2020 inclus | Délégation non utilisée |
| 14/05/2018 11ème résolution | Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre avec ou sans droit préférentiel de souscription | Dans la limite de 15 % de l'émission initiale | Pour chaque émission, jusqu'au 30ème jours à compter de la clôture de la souscription et au plus tard jusqu'au 13/07/2020 | Délégation non utilisée |
| 14/05/2018 12ème résolution | Fixation du plafond global d'augmentations de capital objets de 12ème résolution délégations consenties dans des résolutions précédentes | Valeur mobilières donnant un accès immédiat ou différé au capital : 170 000 euros Titres de créance : 6 000 000 euros | - | - |

* plafond fixé sans préjudice du montant nominal des actions supplémentaires à émettre, le cas échéant, pour préserver les droits des éventuels porteurs de valeurs mobilières donnant (1) délégation privée d'effet par l'assemblée générale extraordinaire du 14 janvier 2020



Direction générale

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par M. Mathieu Boulanger, nommée par le Conseil d'administration du 17 novembre 2015 avec effet le 1^{er} décembre 2015 (Conseil d'administration qui, en conséquence, a décidé de maintenir la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général, le premier – M. Jean-Marie Deméautis – ayant été nommé par le Conseil d'administration du 13 avril 2015).

E. Comptes sociaux annuels

| | |
|--|----|
| 1. Comptes sociaux annuels..... | 14 |
| 1.1. Bilan : actif | 15 |
| 1.2. Bilan : passif..... | 16 |
| 1.3. Compte de résultat | 17 |
| 2. Annexes légales | 18 |
| 2.1. Règles et méthodes comptables | 18 |
| 2.2. Changements de méthode | 20 |
| 2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle..... | 20 |
| 2.4. Etat des immobilisations..... | 22 |
| 2.5. Etat des amortissements | 22 |
| 2.6. Etat des provisions | 23 |
| 2.7. Etat des échéances des créances et des dettes..... | 24 |
| 2.8. Produits et avoirs à recevoir | 25 |
| 2.9. Charges à payer et avoirs à établir..... | 25 |
| 2.10. Charges et produits constatés d’avance | 25 |
| 2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère..... | 25 |
| 2.12. Composition du capital social..... | 26 |
| 2.13. Variation des fonds propres | 26 |
| 2.14. BSPCE | 26 |
| 2.15. BSA | 26 |
| 2.16. Ventilation du chiffre d’affaires net | 28 |
| 2.17. Composition du résultat financier | 29 |
| 2.18. Composition du résultat exceptionnel | 29 |
| 2.19. Engagements financiers | 29 |
| 2.20. Ventilation de l’impôt sur les bénéfices | 30 |
| 2.21. Accroissements et allègements de la dette future d’impôts..... | 31 |
| 2.22. Rémunérations des dirigeants | 31 |
| 2.23. Honoraires des Commissaires aux Comptes | 31 |
| 2.24. Effectif moyen..... | 32 |
| 2.25. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés..... | 32 |
| 2.26. Tableau des filiales et participations | 33 |
| 2.27. Autres informations..... | 33 |

1. Comptes sociaux annuels

1.1. Bilan : actif

| Euros | du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois) | | | du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois) |
|---|---|-------------------|-------------------|---|
| | Brut | Amort. & prov. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (0) | | | - | - |
| Actif immobilisé | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Recherche et développement | 2 825 968 | 2 350 824 | 475 143 | 688 356 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 1 795 961 | 884 521 | 911 440 | 787 656 |
| Fonds commercial | - | - | - | - |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 542 910 | 1 502 465 | 40 444 | 68 150 |
| Autres immobilisations corporelles | 694 655 | 638 220 | 56 435 | 86 721 |
| Immobilisations en cours | - | - | - | - |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | - | - | - | - |
| Autres participations | 2 853 828 | 2 853 828 | 0 | 0 |
| Créances rattachées à des participations | 5 334 933 | 5 334 933 | - | - |
| Autres titres immobilisés | 119 930 | | 119 930 | 136 411 |
| Prêts | - | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 84 421 | | 84 421 | 84 387 |
| Total actif immobilisé (I) | 15 252 605 | 13 564 792 | 1 687 813 | 1 851 681 |
| Actif circulant | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | - | - | - | - |
| En-cours de production de biens | - | - | - | - |
| En-cours de production de services | 12 924 | 1 695 | 11 229 | 9 093 |
| Produits intermédiaires et finis | - | - | - | - |
| Marchandises | 282 031 | | 282 031 | 231 502 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 149 278 | | 149 278 | 111 |
| Clients et comptes rattachés | 3 559 791 | 443 945 | 3 115 846 | 2 710 888 |
| Autres créances | 3 260 019 | | 3 260 019 | 4 119 395 |
| - Fournisseurs débiteurs | 1 680 | | 1 680 | - |
| - Personnel | 11 723 | | 11 723 | 1 268 |
| - Organismes sociaux | 1 494 | | 1 494 | 123 |
| - État, impôt sur les bénéfices | 117 592 | | 117 592 | 191 248 |
| - État, taxes sur le chiffre d'affaires | 52 493 | | 52 493 | 105 412 |
| - Autres | 3 075 038 | | 3 075 038 | 3 821 343 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | - | - | - | - |
| Valeurs mobilières de placement | 254 000 | | 254 000 | 254 000 |
| Disponibilités | 890 830 | | 890 830 | 194 492 |
| Instruments de trésorerie | - | | - | - |
| Charges constatées d'avance | 163 689 | | 163 689 | 241 056 |
| Total actif circulant (II) | 8 572 563 | 445 640 | 8 126 922 | 7 760 537 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | | | - | - |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | - | - |
| Écart de conversion actif (V) | 336 901 | | 336 901 | 26 613 |
| Total actif (0 à V) | 24 162 069 | 14 010 432 | 10 151 636 | 9 638 832 |

1.2. Bilan : passif

| <i>Euros</i> | du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois) | du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois) |
|--|---|---|
| Capitaux propres | | |
| Capital social ou individuel (dont versé : 904 965) | 904 965 | 780 551 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 17 890 545 | 16 198 732 |
| Écarts de réévaluation | - | - |
| Réserve légale | - | - |
| Réserves statutaires ou contractuelles | - | - |
| Réserves réglementées | 0 | 0 |
| Autres réserves | - | - |
| Report à nouveau | (11 214 298) | (7 033 700) |
| Résultat de l'exercice | (3 571 387) | (4 180 597) |
| Subventions d'investissement | - | - |
| Provisions réglementées | - | - |
| Total capitaux propres (I) | 4 009 826 | 5 764 986 |
| Produits des émissions de titres participatifs | - | - |
| Avances conditionnées | - | - |
| Total (II) | - | - |
| Provisions pour risques et charges | | |
| Provisions pour risques | 340 802 | 29 848 |
| Provisions pour charges | 36 544 | 41 190 |
| Total provisions pour risques et charges (III) | 377 347 | 71 039 |
| Emprunts et dettes | | |
| Emprunts obligataires convertibles | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 3 030 437 | 1 530 960 |
| - <i>Emprunts</i> | 3 029 093 | 1 529 050 |
| - <i>Découverts, concours bancaires</i> | 1 344 | 1 910 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 32 500 | - |
| - <i>Divers</i> | 32 500 | - |
| - <i>Associés</i> | - | - |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 648 602 | 316 085 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 131 305 | 1 430 985 |
| Dettes fiscales et sociales | 783 097 | 430 871 |
| - <i>Personnel</i> | 260 782 | 213 199 |
| - <i>Organismes sociaux</i> | 375 921 | 194 373 |
| - <i>État, impôts sur les bénéficiaires</i> | - | - |
| - <i>État, taxes sur le chiffre d'affaires</i> | 131 293 | 2 000 |
| - <i>État, obligations cautionnées</i> | - | - |
| - <i>Autres impôts, taxes et assimilés</i> | 15 101 | 21 300 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - |
| Autres dettes | - | - |
| Produits constatés d'avance | 95 500 | - |
| Total emprunts et dettes (IV) | 5 721 441 | 3 708 902 |
| Écart de conversion passif (V) | 43 024 | 93 906 |
| Total passif (I à V) | 10 151 636 | 9 638 832 |

1.3. Compte de résultat

| Euros | du 01/01/2020 au 31/12/2020 (12 mois) | | | | du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois) | | Variation | |
|---|---|------------------|--------------------|-------------|---|-------------|--------------------|---------------|
| | France | Export | Total | % | Total | % | € | %N-1 |
| Vente de marchandises | 1 272 084 | 2 064 439 | 3 336 522 | 70% | 4 435 153 | 66% | (1 098 631) | (25%) |
| Production vendue biens | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Production vendue services | 296 804 | 1 143 736 | 1 440 539 | 30% | 2 329 414 | 34% | (888 875) | (38%) |
| Chiffre d'affaires net | 1 568 887 | 3 208 175 | 4 777 062 | 100% | 6 764 567 | 100% | (1 987 505) | (29%) |
| Production stockée | | | 3 324 | 0% | (17 196) | - | 20 520 | 119% |
| Production immobilisée | | | 112 666 | 2% | 230 932 | 3% | (118 266) | (51%) |
| Subventions d'exploitation reçues | | | 14 186 | 0% | 54 452 | 1% | (40 266) | (74%) |
| Reprises sur amort. et prov. | | | 105 788 | 2% | 92 019 | 1% | 13 769 | 15% |
| Autres produits | | | 15 838 | 0% | 74 548 | 1% | (58 709) | (79%) |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 5 028 863 | 105% | 7 199 321 | 106% | (2 170 458) | (30%) |
| Achat de marchandises | | | 1 833 271 | 38% | 2 324 237 | 34% | (490 967) | (21%) |
| Variation de stock | | | (50 529) | - | 257 403 | 4% | (307 932) | (120%) |
| Achat de matières premières et autres approv. | | | - | - | - | - | - | - |
| Variation de stock de matières 1ères et approv. | | | - | - | - | - | - | - |
| Autres achats et charges externes | | | 1 387 536 | 29% | 1 971 659 | 29% | (584 123) | (30%) |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 54 022 | 1% | 60 389 | 1% | (6 367) | (11%) |
| Salaires et traitements | | | 1 593 129 | 33% | 1 591 164 | 24% | 1 966 | 0% |
| Charges sociales | | | 786 404 | 16% | 732 441 | 11% | 53 963 | 7% |
| Dotations aux amort. sur immobilisations | | | 553 530 | 12% | 633 674 | 9% | (80 144) | (13%) |
| Dotations aux provisions sur imm. | | | - | - | - | - | - | - |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 13 021 | 0% | 202 133 | 3% | (189 113) | (94%) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 6 755 | 0% | 18 235 | 0% | (11 480) | (63%) |
| Autres charges | | | 42 782 | 1% | 29 379 | 0% | 13 403 | 46% |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 6 219 921 | 130% | 7 820 714 | 116% | (1 600 794) | (20%) |
| Résultat d'exploitation (I-II) | | | (1 191 057) | - | (621 393) | - | (569 664) | (92%) |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | - | - | - | - | - | - |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | - | - | - | - | - | - |
| Quote-part de résultat sur opérations faites en commun | | | - | - | - | - | - | - |
| Produits financiers de participations | | | 82 301 | 2% | 43 135 | 1% | 39 167 | 91% |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | | - | - | - | - | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 628 | 0% | 545 | 0% | 83 | 15% |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 34 350 | 1% | 39 164 | 1% | (4 814) | (12%) |
| Différences positives de change | | | 667 | 0% | 14 410 | 0% | (13 743) | (95%) |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières | | | - | - | - | - | - | - |
| Total des produits financiers (V) | | | 117 946 | 2% | 97 254 | 1% | 20 693 | 21% |
| Dotations financières au amort. et provisions | | | 2 533 262 | 53% | 4 116 077 | 61% | (1 582 815) | (38%) |
| Intérêts et charges assimilés | | | 39 158 | 1% | 47 712 | 1% | (8 554) | (18%) |
| Différences négatives de change | | | 9 507 | 0% | 8 741 | 0% | 766 | 9% |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières | | | 24 217 | 1% | 15 297 | 0% | 8 920 | 58% |
| Total des charges financières (VI) | | | 2 606 144 | 55% | 4 187 827 | 62% | (1 581 683) | (38%) |
| Résultat financier (V-VI) | | | (2 488 198) | - | (4 090 573) | - | 1 602 375 | 39% |
| Résultat courant avant impôt (I-II+III-IV+V-VI) | | | (3 679 255) | - | (4 711 966) | - | 1 032 711 | 22% |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | - | - | - | - | - | - |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | 5 336 | 0% | 11 821 | 0% | (6 485) | (55%) |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | - | - | 446 296 | 7% | (446 296) | (100%) |
| Total des produits exceptionnels (VII) | | | 5 336 | 0% | 458 117 | 7% | (452 781) | (99%) |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | - | - | 35 | 0% | (35) | (100%) |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | | - | - | (0) | - | 0 | 100% |
| Dotations exceptionnelles aux amort. et prov. | | | - | - | 89 506 | 1% | (89 506) | (100%) |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | | | - | - | 89 541 | 1% | (89 541) | (100%) |
| Résultat exceptionnel (VII-VIII) | | | 5 336 | 0% | 368 576 | 5% | (363 240) | (99%) |
| Participation des salariés (IX) | | | - | - | - | - | - | - |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | (102 532) | - | (162 793) | - | 60 261 | 37% |
| Total des produits (I+III+V+VII) | | | 5 152 145 | 108% | 7 754 692 | 115% | (2 602 546) | (34%) |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | | | 8 723 533 | 183% | 11 935 289 | 176% | (3 211 756) | (27%) |
| Résultat net | | | (3 571 387) | - | (4 180 597) | - | 609 210 | 15% |
| Dont Crédit-bail mobilier | | | 46 702 | 1% | 44 402 | 1% | 2 299 | 5% |
| Dont Crédit-bail immobilier | | | - | - | - | - | - | - |

2. Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 10 151 636,46 € et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -3 571 387,21 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

2.1. Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ✘ continuité de l'exploitation,
- ✘ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ✘ indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- ✘ immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- ✘ immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Frais de R&D

Les frais de R&D sont comptabilisés selon la méthode préférentielle à l'actif du bilan lorsque les critères d'activation sont respectés. La société a activé au cours de l'exercice 345 074 euros au titre des frais de R&D.

Au 31 décembre 2020 les frais de R&D en valeur brute s'élèvent, concernant :

- ✘ Les projets aboutis à 2 630 167 euros ;
- ✘ Les projets en cours à 195 301 euros.

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- ✘ Les frais de développement sont clairement définis et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément ;
- ✘ La faisabilité technique est démontrée ;
- ✘ Les développements ont de sérieuses chances d'être commercialisés ou utilisés en interne ;



- Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs ;
- Les ressources techniques et financières nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

Les dépenses de développement comprennent les coûts directs et indirects engagés sur les projets et principalement les salaires des ingénieurs et techniciens et les charges de structure nécessaires pour les activités de développement.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant une dépréciation est comptabilisée.

Amortissements

| | |
|--|----------------|
| Frais de R&D | De 02 à 03 ans |
| Logiciels informatiques | De 01 à 03 ans |
| Matériel et outillage industriels | De 01 à 10 ans |
| Agencements, aménagements, installations | De 03 à 10 ans |
| Matériel de transport | De 01 à 05 ans |
| Matériel de bureau et informatique | De 03 à 04 ans |
| Mobilier | De 03 à 05 ans |

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les droits de mutations, honoraires ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition, sont rattachés au prix de revient des titres de participation. Ces frais d'acquisition font l'objet d'un amortissement fiscal selon le mode linéaire sur une durée de 5 ans.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

A la clôture de l'exercice, la valeur d'utilité de chaque ligne de titre de participation est appréciée sur la base :

- des capitaux propres, des résultats des filiales et de ses perspectives d'avenir,
- des multiples de résultats (exploitation, courant, consolidé) en fonction de la spécificité de chaque entité et de l'évolution des marchés.

STOCKS

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Les travaux en cours sont évalués en fonction des temps passés, au coût de revient des rémunérations chargées des ingénieurs et techniciens. Ils s'élèvent à la clôture de l'exercice à 12 924 euros.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur sur la base du taux de conversion du jour.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin de période.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ». Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision en totalité.

2.2. Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- ✖ - l'ANC 2015-06 et 2016-07 du 4 novembre 2016 ;
- ✖ - les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

2.3. Informations complémentaires pour donner une image fidèle

1) Faits significatifs de l'exercice

Au cours de l'exercice :

L'année 2020 a été évidemment marquée par la crise sanitaire et économique internationale avec deux semestres assez différents, en termes de résultats et activités.

Face à une crise sans précédents, le 1^{er} semestre a été marqué par la restructuration du groupe ainsi que par une solidification de notre position financière. Malgré un bon carnet de commande en début d'année 2020, la crise internationale et un contexte économique fortement incertain ont donné un coup d'arrêt à notre activité du S1 qui a enregistré une diminution du chiffre d'affaires de 29%. Face à cette crise, nous avons :

- ✖ D'une part, entamé une restructuration du groupe immédiate avec 5 mesures de réduction de coût opérationnels sur 3 continents (Asie, Amérique du Nord et Europe), effectives dès 2020 et représentant environ 1,4m€ d'économies sur base annuelle :
 - Réorganisation des équipes avec consolidation de certaines activités,
 - Transfert cellule de démonstration USA à un partenaire de choix,
 - Réduction labo Chine avec mise en place de partenaires locaux,
 - Fermeture filiale allemande avec conservation d'un program manager local,
 - Réduction significative des budgets déplacements et marketing.
- ✖ D'autre part, conforté notre position financière à court terme avec :
 - Une opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (1 BSA/action, 2 BSA pour souscrire une nouvelle action à 3€), permettant de réaliser dès le 1^{er} trimestre une augmentation de capital de 1,9 M€ (pour rappel, représentant environ 1/3 du total des BSA attribués),
 - Un financement via le prêt garanti par l'Etat d'1,8m€ auprès de BPI France et nos 4 partenaires bancaires.

Le 2^{ème} semestre 2020 a montré un visage complètement différent.

Les restrictions de voyage intracommunautaires et internationaux ont été un véritable défi pour soutenir le déploiement de la technologie auprès de nos clients internationaux mais nos implantations locales et la multiplication du support technique à distance nous ont permis de répondre présents.

Face à l'annulation successive de tous les salons professionnels, nous avons mis en place des webinaires – avec des démonstrations en direct vidéo de notre technologies – soit sur des thématiques techniques et ouverts au grand public soit dédiés à un client/prospect particulier :

avec un nombre de participants conséquent, ces webinaires nous ont permis de maintenir le contact avec nos clients et partenaires.

Dans un contexte économique incertain, notre stratégie « marque » nous a conforté avec un maintien du travail avec les donneurs d'ordre avec, entre autres, la signature d'un contrat d'innovation avec Decathlon.

Grâce à tous ces efforts, notre activité a pu rebondir et représenter une croissance de 70% du chiffre d'affaires consolidé comparé au 1^{er} semestre et ainsi limitant la diminution du chiffre d'affaires annuel à 29%.

2) Evènements postérieurs :

Néant.

3) Parties liées :

Aucune transaction significative convenue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

4) Informations sur les filiales :

Les informations relatives aux données chiffrées des filiales sont mentionnées dans le tableau des filiales et participations joint. Les titres de toutes les filiales sont dépréciés à 100% et les autres actifs attachés à ces filiales ont été dépréciés à 100% pour les avances de trésorerie ainsi que pour les factures à plus de deux ans.

Ces créances ont été reclassées en créances rattachées à des titres de participations et ont une valeur nette comptable de 0.

Les créances non provisionnées (Factures et avances de trésoreries supérieures au 1^{er} Janvier 2019) constituent ces créances à Court terme.

Pour les filiales Allemande et Taiwanaise, étant donné qu'elles ne génèrent pas ou ne généreront plus de chiffre d'affaires, les créances y compris les créances clients ont été provisionnées à 100%

- ✖ Roctool INC : filiale à 100% de la société Roctool France
La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 460 569,29 euros.
La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 2 064 090,19 euros.
- ✖ Roctool Taiwan : filiale à 100% de la société Roctool France
La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 143 071,94 euros.
La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 332 037,37 euros.
- ✖ Roctool Japon : filiale à 100% de la société Roctool France
La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 25 317,84 euros.
La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 1 011 243,02 euros.
- ✖ Roctool GmbH : filiale à 100% de la société Roctool France
La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 25 000 euros.
La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 1 379 289,90 euros.
La dépréciation des créances clients s'élève à 13 030,95 euros.
- ✖ Roctool Chine : filiale à 100% de la société Roctool France
La dépréciation des titres inscrite dans les comptes s'élève à 2 199 869,08 euros.
La dépréciation des créances inscrite dans les comptes s'élève à 548 272,32 euros.

2.4. Etat des immobilisations

| | Valeur Brute des immobilisations au début de l'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Valeur Brute des immobilisations à la fin de l'exercice | Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice |
|---|---|----------------------------------|--|-------------------------------|------------------------|---|---------------------------------------|
| | | Réévaluation en cours d'exercice | Acquisitions Créations, virements de pst à pst | Par virement de poste à poste | Par cession ou mise HS | | |
| Frais d'établissement, recherche et développement | 3 208 339 | | 152 376 | | 534 748 | 2 825 968 | |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 547 138 | - | 248 822 | | - | 1 795 961 | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | 1 616 715 | - | - | - | 73 805 | 1 542 910 | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 428 899 | | | | | 428 899 | |
| Autres installations, agencements, aménagements | 15 664 | | | | 15 446 | 218 | |
| Matériel de transport | 260 627 | - | 4 910 | | - | 265 538 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | | |
| TOTAL | 2 321 905 | - | 4 910 | - | 89 251 | 2 237 565 | |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | | | | |
| Autres participations | 2 553 828 | | 300 000 | - | - | 2 853 828 | |
| Créances rattachées à des participations | 3 438 572 | | 1 896 361 | - | - | 5 334 933 | |
| Autres titres immobilisés | 144 147 | | | | 24 217 | 119 930 | |
| Prêts | | | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 84 387 | - | 34 | | - | 84 421 | |
| TOTAL | 6 220 934 | - | 2 196 395 | - | 24 217 | 8 393 112 | |
| TOTAL GENERAL | 13 298 317 | - | 2 602 503 | - | 648 216 | 15 252 605 | |

2.5. Etat des amortissements

| | Situations et mouvements de l'exercice | | | |
|---|--|--------------------|--------------------------|------------------|
| | Début exercice | Dotations exercice | Éléments sortis reprises | Fin Exercice |
| Frais d'établissement, recherche | 2 519 983 | 365 589 | 534 748 | 2 350 824 |
| Autres immobilisations incorporelles | 759 482 | 125 038 | - | 884 521 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | 1 548 565 | 27 706 | 73 805 | 1 502 465 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 398 688 | 10 376 | | 409 064 |
| Autres installations, agencements, aménagements | 15 664 | | 15 446 | 218 |
| Matériel de transport | 204 117 | 24 821 | - | 228 938 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL | 2 167 034 | 62 903 | 89 251 | 2 140 686 |
| TOTAL GENERAL | 5 446 499 | 553 530 | 623 999 | 5 376 031 |

| | Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice | | | Mouvements affectant la provision pour amort. Dérog. | |
|---|--|-----------|------------|--|----------|
| | Linéaire | Dégressif | Exception. | Dotations | Reprises |
| Frais d'établissement, recherche | 365 589 | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 125 038 | | | | |
| Terrains | - | | | | |
| Constructions sur sol propre | - | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | - | | | | |
| Installations générales, agencements, constructions | - | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 27 706 | | | | |
| Autres installations, agencements, aménagements | 10 376 | | | | |
| Matériel de transport | - | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 24 821 | | | | |
| Emballages récupérables et divers | - | | | | |
| TOTAL | 62 903 | - | - | - | - |
| TOTAL GENERAL | 553 530 | - | - | - | - |

2.6. Etat des provisions

Les provisions existantes à l'ouverture de l'exercice n'ont pas été utilisées.

Les provisions pour perte de change n'ont pas donné lieu à utilisation sur l'exercice pour un montant de 26 613 euros.

| <i>PROVISIONS</i> | Début d'exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Fin exercice |
|---|------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Pour reconstitution gisement | | | | |
| Pour investissement | | | | |
| Pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majoration exceptionnelle de 30% | | | | |
| Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 | | | | |
| Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 | | | | |
| Pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions règlementées | | | | |
| TOTAL Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Pour litiges | | | | |
| Pour garanties données aux clients | | | | |
| Pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Pour amendes et pénalités | | | | |
| Pour perte de change | 26 613 | 336 901 | 26 613 | 336 901 |
| Pour pensions et obligations | | | | |
| Pour impôts | | | | |
| Pour renouvellements immobilisations | | | | |
| Pour grosses réparations | | | | |
| Pour charges sur congés payés | | | | |
| Autres provisions | 44 425 | 6 755 | 10 735 | 40 445 |
| TOTAL Provisions | 71 039 | 343 656 | 37 348 | 377 347 |
| Sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Sur immobilisations corporelles | | | | |
| Sur titres mis en équivalence | | | | |
| Sur titres de participation | 2 553 828 | 300 000 | - | 2 853 828 |
| Sur autres immobilisations financières | 3 446 309 | 1 896 361 | 7 737 | 5 334 933 |
| Sur stock et en-cours | 507 | 1 695 | 507 | 1 695 |
| Sur comptes clients | 501 627 | 11 326 | 69 007 | 443 945 |
| Autres dépréciations | | - | | |
| TOTAL Dépréciations | 6 502 270 | 2 209 381 | 77 250 | 8 634 401 |
| TOTAL GENERAL | 6 573 309 | 2 553 038 | 114 599 | 9 011 748 |
| Dont dotations et reprises : | | | | |
| - d'exploitation | | 19 776 | 80 249 | |
| -financières | | 2 533 262 | 34 350 | |
| -exceptionnelles | | | | |

2.7. Etat des échéances des créances et des dettes

| <i>ETAT DES CREANCES</i> | Montant brut | Un an au plus | Plus d'un an |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations | 5 334 933 | - | 5 334 933 |
| Prêts | - | - | - |
| Autres immobilisations financières | 84 421 | - | 84 421 |
| Clients douteux ou litigieux | - | - | - |
| Autres créances clients | 3 559 791 | 3 115 846 | 443 945 |
| Créances représentatives de titres prêtés | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | - | - | - |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 1 494 | 1 494 | - |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | |
| - Impôts sur les bénéfices | 117 592 | 117 592 | - |
| - TVA | 52 484 | 52 484 | - |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés | 13 562 | 13 562 | - |
| - Divers | - | - | - |
| Groupe et associés | 3 061 476 | 3 061 476 | - |
| Débiteurs divers | 162 681 | 162 681 | - |
| Charges constatées d'avance | 163 689 | 163 689 | - |
| TOTAL GENERAL | 12 538 560 | 6 675 261 | 5 863 299 |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice | | | |
| Remboursements de prêts dans l'exercice | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

| <i>ETAT DES DETTES</i> | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|-------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits: | | | | |
| - à 1 an maximum | 2 498 | 2 498 | - | - |
| - Plus d'un an | 3 027 939 | 2 377 071 | 650 868 | - |
| Emprunts et dettes financières diverses | 32 500 | - | - | 32 500 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 131 305 | 1 131 305 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 260 782 | 260 782 | - | - |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 375 921 | 375 921 | - | - |
| - Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| - TVA | 131 284 | 131 284 | - | - |
| - Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| - Autres impôts, taxes et assimilés | 15 101 | 15 101 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | - | - | - | - |
| Autres dettes | 648 602 | 648 602 | - | - |
| Dettes représentatives de titres empruntés | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 95 500 | 95 500 | - | - |
| TOTAL GENERAL | 5 721 432 | 5 038 063 | 650 868 | 32 500 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 1 832 500 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 79 549 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés | | | | |

Conformément aux options d'amortissement du PGE proposé par les banques et BPI France, la Société a fait le choix de rembourser le prêt sur 5 ans avec un an de franchise, à savoir (i) le paiement des intérêts sur la période 2021-2026, et (ii) le remboursement du capital sur la période 2022-2026. Ce choix a été notifié aux établissements bancaires et BPI France conformément aux termes des contrats de prêt et nous sommes dans l'attente des avenants de ces contrats.

2.8. Produits et avoirs à recevoir

| <i>Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</i> | Montant TTC |
|---|----------------|
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | - |
| Créances rattachées à des participations | - |
| Autres immobilisations financières | 257 |
| CREANCES | - |
| Créances clients et comptes rattachés | 113 195 |
| Autres créances | 15 056 |
| DISPONIBILITES | - |
| TOTAL | 128 507 |

2.9. Charges à payer et avoirs à établir

| <i>Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan</i> | Montant TTC |
|---|----------------|
| Emprunt obligataires convertibles | - |
| Autres emprunt obligataires | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 154 |
| Emprunt et dettes financières divers | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 92 878 |
| Dettes fiscales et sociales | 397 035 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - |
| Autres dettes | - |
| TOTAL | 491 068 |

2.10. Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 163 689 | 95 500 |
| Charges / Produits financiers | - | - |
| Charges / Produits exceptionnels | - | - |
| TOTAL | 163 689 | 95 500 |

2.11. Ecarts de conversion en monnaie étrangère

| <i>Nature des écarts</i> | ACTIF MONTANT | Différence compensée par couverture de | Provision pour perte de change | PASSIF Montant |
|---------------------------------------|----------------|--|--------------------------------|----------------|
| - Sur immobilisations non financières | - | - | - | - |
| - Sur immobilisations financières | - | - | - | - |
| - sur créances | 336 901 | - | 336 901 | 33 241 |
| - Sur dettes financières | - | - | - | - |
| - Sur dettes d'exploitation | - | - | - | 9 783 |
| - Sur dettes sur immobilisations | - | - | - | - |
| TOTAL | 336 901 | - | 336 901 | 43 024 |

2.12. Composition du capital social

| | Nombre | Valeur Nominale |
|---|-----------|-----------------|
| Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 3 902 753 | 0,2 |
| Actions / parts sociales émises pendant l'exercice | 622 074 | 0,2 |
| Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice | | |
| Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice | 4 524 827 | 0,2 |

Certaines actions ont un droit attaché : à la clôture de l'exercice, 923 197 actions bénéficient d'un droit de vote double.

2.13. Variation des fonds propres

| Fonds propres | Debut d'exercice | Augmentation | Diminution | A la clôture de l'exercice |
|----------------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Capital social | 780 551 | 124 415 | | 904 965 |
| Prime d'émission - BS | 16 196 728 | 1 691 812 | | 17 888 540 |
| Bons souscriptions actions | 2 005 | | | 2 005 |
| Réserves | 0 | | | 0 |
| Report à nouveau | (7 033 700) | (4 180 597) | | (11 214 298) |
| Résultat de l'exercice | (4 180 597) | (3 571 387) | (4 180 597) | (3 571 387) |
| TOTAL | 5 764 986 | (5 935 758) | (4 180 597) | 4 009 825 |

2.14. BSPCE

| | A l'ouverture | créés | Souscrits | Exercés / Caduques | A la clôture |
|------------------|---------------|-------|-----------|--------------------|--------------|
| Nombre de titres | 152 500 | | | | 152 500 |

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les BSPCE 2012 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 5,50 euros par action.

Les BSPCE 2014 permettront la souscription de 50 000 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 12,10 euros par action.

Les BSPCE 2015 permettront la souscription de 52 500 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

2.15. BSA

| | Nombre |
|--------------------|---------|
| BSA BOULANGER 2015 | 10 000 |
| BSA BOULANGER 2016 | 100 000 |

| | A l'ouverture | Créés | Souscrits | Exercés | A la clôture |
|------------------|---------------|-------|-----------|---------|--------------|
| Nombre de titres | 110 000 | | | - | 110 000 |

Les BSA Boulanger 2015 permettront la souscription de 10 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 8,36 euros par action.

Les BSA Boulanger (2016) permettront la souscription de 100 000 actions nouvelles ordinaires d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune émises au prix correspondant au dernier cours de bourse de clôture de l'action de la Société le jour de leur attribution, soit 6,79 euros par action.

Bons de souscription d'actions 2020 et 2020/2

| | <i>A l'ouverture</i> | <i>Créés</i> | <i>Attribués</i> | <i>Exercés / Caduques</i> | <i>A la clôture</i> |
|------------|----------------------|--------------|------------------|-------------------------------|---------------------|
| BSA 2020 | - | 3 902 753 | 3 902 753 | 1 244 148 | 2 658 605 |
| BSA 2020/2 | - | 1 951 377 | 622 074 | 1 329 303 | 622 074 |

Chaque actionnaire a reçu un BSA₂₀₂₀ à raison de chaque action détenue à la clôture le 23 janvier 2020 (date d'enregistrement comptable), pour une création de 3 902 753 BSA₂₀₂₀. Ces BSA₂₀₂₀ sont cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477585, et ont un prix d'exercice de 3,00 euros, avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de deux (2) BSA₂₀₂₀.

Suite aux assemblées des porteurs de BSA et l'assemblée générale extraordinaire du 3 décembre 2020, la date de validité des BSA₂₀₂₀ a été prorogée jusqu'au 25 octobre 2021

Au 31 décembre 2020, 1 244 148 BSA₂₀₂₀ ont été exercés et 622 074 nouvelles actions ont été émises.

Une période d'accélération était prévue, destinée à favoriser l'exercice immédiat des BSA₂₀₂₀. En cas d'exercice de BSA₂₀₂₀ dans les 2 mois suivant leur attribution (à savoir jusqu'au 23 mars 2020 inclus), chaque actionnaire ayant exercé des BSA₂₀₂₀ se vu attribuer gratuitement autant de bons de souscription d'actions, dénommés BSA_{2020/2}, que d'actions nouvelles créées sur exercice des BSA₂₀₂₀. Les BSA_{2020/2} sont également cotés sur le marché d'Euronext Growth Paris sous le code ISIN FR0013477593, et ont un prix d'exercice de 4,50 euros avec pour parité d'exercice d'une (1) action nouvelle souscrite pour l'exercice de cinq (5) BSA_{2020/2}. Les BSA_{2020/2} peuvent être exercés jusqu'au 23 mars 2025 inclus.

Au 31 décembre 2020, 1 244 148 BSA₂₀₂₀ ont été exercés et 622 074 BSA_{2020/2} ont été attribués. Les 1 329 303 BSA_{2020/2} restant ont été annulés.

Les termes et conditions complets des BSA₂₀₂₀ et des BSA_{2020/2} sont disponibles sur le site internet de la Société (<http://www.roctool.com/company/company-documents>).

2.16. Ventilation du chiffre d'affaires net

| <i>Répartition par secteur d'activité</i> | Montant |
|---|------------------|
| Vente de marchandises | 3 336 522 |
| Production vendue services | 1 440 539 |
| TOTAL | 4 777 062 |

| <i>Répartition par marché géographique</i> | Montant |
|--|------------------|
| France | 1 568 887 |
| Export | 3 208 175 |
| TOTAL | 4 777 062 |

Pour une meilleure présentation économique des comptes, les concessions de licences sont incluses dans le chiffre d'affaires.

Concessions de licence

À la signature du contrat de concession de licence, le client paie un montant forfaitaire (« up-front ») qui rémunère le droit à l'accès à la technologie Roctool. Ce montant est comptabilisé en concession de licence : il est définitivement acquis et ne peut donner lieu à aucun remboursement.

L'obligation de Roctool est de mettre sa technologie à disposition du client afin que celui-ci réalise ses tests de développement. En l'absence d'obligation ultérieure, le revenu est acquis à la date de mise à disposition de la technologie au client.

Redevances

Dans le cadre d'une licence qui donne le droit au client d'utiliser la technologie Roctool dans un cadre de production, le contrat de licence prévoit généralement le paiement d'une redevance proportionnelle à la production du client directement liée à l'utilisation de la technologie Roctool.

Cette redevance prend, le plus souvent, la forme d'un minimum annuel qui est déduit de la redevance proportionnelle au cas où celle-ci serait supérieure. Dans l'hypothèse où la redevance proportionnelle serait inférieure au minimum annuel de redevance versée, le minimum annuel restera définitivement acquis à la société.

Prestations de services

La règle générale prévoit la facturation à la réalisation complète de la prestation et, à la clôture, les prestations non encore facturées sont constatées en stocks de travaux en cours.

Les trois principaux postes de prestations de services sont :

- ✘ Etudes : études de rhéologie, études thermiques et conception assistée par ordinateur de l'outillage.
- ✘ Location : location d'équipements tels que kit générateurs. La prestation est facturée mensuellement en début de période.
- ✘ Prestations diverses : essais réalisés dans les centres de démonstrations Roctool, transport et installation des équipements, formation du personnel du client, support technique.

Ventes de marchandises

Elles incluent les ventes d'équipements tels que kit générateurs, moules, etc. Le chiffre d'affaires est réalisé lors du transfert du risque selon l'incoterm applicable par les conditions générales des ventes.

2.17. Composition du résultat financier

Le résultat financier au 31/12/2020 s'élève à une perte de 2 488 198 euros Il est composé des éléments suivants :

| <i>Résultat financier</i> | Charges | Produits |
|--|------------------|----------------|
| Produits des participations (Roctool Inc/Roctool Gmbh/Roctool KK/Roctool TW) | | 82 301 |
| Autres intérêts (Revenus des Comptes à Terme LCL) | | 628 |
| Dotations / Reprises sur provisions | 2 533 262 | 34 350 |
| Intérêts et charges assimilées | 39 158 | |
| Cessions VMP Invest | 24 217 | |
| Différences de change | 9 507 | 667 |
| TOTAL | 2 606 144 | 117 946 |

2.18. Composition du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel au 31/12/2020 s'élève à un bénéfice de 5 336 €. Il est composé des éléments suivants :

| <i>Résultat Exceptionnel</i> | Charges | Produits |
|--|----------|--------------|
| Divers ajustements tiers | - | |
| Dotation excep. Aux immobilisations incorpo. | - | |
| Amendes et pénalités | - | |
| Cession d'actifs immobilisés | | 5 336 |
| Provision pour risque - Reprise CIR | | - |
| Dot./ Rep. Aux prov. Dépréciation des Créances rattachées à des participations | - | - |
| TOTAL | - | 5 336 |

2.19. Engagements financiers

| <i>Engagements financiers donnés</i> | en K€ | 2019 en K€ |
|--------------------------------------|-------|------------|
| Nantissement du fonds de commerce | 497 | 652 |
| Nantissement des comptes à terme | 227 | 254 |
| Garantie à 1ère demande | 153 | - |
| Caution avance sur marché privé | 27 | 27 |
| Garanties de l'état - PGE | 1 620 | - |
| Garanties BPI et Organismes Publics | 676 | 785 |

| <i>Engagements financiers reçus</i> | en K€ | 2019 en K€ |
|---|-------|------------|
| Garanties de l'état - PGE | 1 620 | - |
| Garanties BPI et Organismes Publics | 676 | 785 |
| Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance décès | 150 | 150 |

Provision pour garantie

Au 31 décembre 2020, notre société possède désormais un historique suffisant pour estimer les risques financiers liés aux garanties données sur les ventes des générateurs, recirculateurs et pupitres.

Aucune provision n'est à constater au titre de l'exercice 2020.

Autres engagements

Roctool garantissait à Roctool Inc le paiement de son contrat de bail pour le nouveau centre technique à Charlotte (Caroline du Nord, US), pour une durée maximale de cinq ans et pour un montant maximum de USD 300 000. Cet engagement approuvé par le Conseil d'administration du 23 février 2015 a pris fin en Juin 2020 avec la restitution des locaux au propriétaire.

2.20. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| | Résultat avant impôts | Impôts |
|--|-----------------------|--------|
| Résultat courant | (3 679 255) | |
| Résultat exceptionnel (et participation) | 5 336 | |
| Résultat comptable | (3 571 387) | |

2.21. Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

| <i>Accroissements de la dette future d'impôts</i> | Montant |
|--|----------------|
| Autres : | |
| - Ecart de change actif | - |
| TOTAL | - |
| <i>Allègement de la dette future d'impôts</i> | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | |
| - <i>Provision pour perte de change</i> | 336 901 |
| Autres : | |
| - Ecart de change passif | 43 024 |
| TOTAL | 379 925 |
| <i>Nature des différences temporaires</i> | |
| Amortissements réputés différés | |
| Déficits reportables | 18 585 056 |
| Moins-values à long terme | |

2.22. Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

2.23. Honoraires des Commissaires aux Comptes

| | Montant |
|--|---------------|
| Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes | 59 994 |
| Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services | |
| TOTAL | 59 994 |
| | Montant |
| Crowe Avvens Audit | 38 728 |
| S3C | 21 266 |
| TOTAL | 59 994 |

2.24. Effectif moyen

| | Personnel salarié |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cadres | 24 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 7 |
| Employés | 0 |
| Ouvriers | - |
| TOTAL | 31 |

2.25. Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

| Engagements | Dirigeants | Autres | Provisions |
|--|------------|---------------|------------|
| Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité | | 80 812 | |
| TOTAL | - | 80 812 | - |

Commentaires :

La convention collective prévoit des indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes annuels.

La convention collective dont dépend la société est la métallurgie de Savoie avec une extension à la métallurgie nationale pour les cadres et les ETAM.

Le montant de l'engagement est de 80 812 euros. Nous avons retenu pour hypothèse :

- ✘ Taux de charges : 45%
- ✘ Age de départ : 67 ans pour les cadres, 65 ans pour les non cadres
- ✘ Taux progression salaires : 2%
- ✘ Taux actualisation : 0,34%
- ✘ Taux rotation : 2,86%



2.26. Tableau des filiales et participations

| <i>Filiales et participations</i> | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals données par la Sté | CA HT du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'exercice |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales (plus de 50% du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| Roctool INC | 460 569 | (1 665 129) | 100 | 460 569 | - | 2 664 563 | | 797 750 | (290 494) | |
| Roctool GMBH | 25 000 | (895 076) | 100 | 25 000 | - | 1 379 290 | | 499 652 | (280 004) | |
| Roctool KK | 25 318 | (797 296) | 100 | 25 318 | - | 1 468 428 | | 1 001 754 | 76 781 | |
| Roctool Taiwan | 143 072 | (293 508) | 100 | 143 072 | - | 332 037 | | | (88 016) | |
| Roctool Shanghai | 2 199 869 | (1 805 705) | 100 | 2 199 869 | - | 2 552 090 | | 1 625 202 | (509 462) | |
| - Participations (10 à 50% du capital détenu) | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| B - Renseignements globaux concernant détaillés concernant les filiales & participations | | | | | | | | | | |
| - Filiales non reprises en A | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |
| - Participations non reprises en A | | | | | | | | | | |
| a) Françaises | | | | | | | | | | |
| b) Etrangères | | | | | | | | | | |

2.27. Autres informations

La société Roctool est tête de Groupe dans la consolidation réalisée au 31 décembre 2020.